

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.) Jaarverslag 2022

Inhoudsopgave

Verslag van de Directie	3
Verslag van de Raad van Toezicht.....	9
Jaarrekening	10
Balans	10
Winst-en-verliesrekening.....	11
Grondslagen voor opstellen jaarrekening	12
Toelichting op de balans.....	13
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	15
Gebeurtenissen na balansdatum	15
Overige gegevens.....	16
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	16

Verlag van de Directie

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.) is de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen. Dit is het verslag van de directie van Meesman Indexbeleggen over het boekjaar 2022 dat loopt van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

Informatie over Meesman Indexbeleggen

Meesman Indexbeleggen is een zelfstandige beheerder van beleggingsfondsen, opgericht op 11 april 2005. Meesman Indexbeleggen is statutair gevestigd te Den Haag en is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 27275189. De website is www.meesman.nl.

Meesman Indexbeleggen beschikt op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft) over een AIFMD-vergunning voor het beheren van alternatieve beleggingsinstellingen. Meesman Indexbeleggen staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

De directie van Meesman Indexbeleggen bestaat uit de heer G.H. Meesman en mevrouw S. Bloemberg.

De leden van de Raad van Toezicht van Meesman Indexbeleggen zijn Frank Heemskerk (voorzitter), Rob Bauer en Marijke van Liemt.

Het boekjaar van Meesman Indexbeleggen is gelijk aan het kalenderjaar. De statuten en (half)jaarverslagen van Meesman Indexbeleggen zijn bij Meesman te verkrijgen.

Resultaat

Meesman Indexbeleggen heeft twee inkomstenbronnen. Een beheervergoeding voor het beheren van de Meesman Beleggingsfondsen. Dit is een percentage van het fondsvermogen. En een deel van de transactievergoeding die beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen betalen bij het doen van transacties. Dit is een percentage van het transactiebedrag.

In 2022 is het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen afgenomen van €843 miljoen naar €790 miljoen. Meer informatie hierover vindt u in het jaarverslag van de Meesman Beleggingsfondsen over 2022. Ondanks de daling van het fondsvermogen was de beheervergoeding in 2022 toch iets hoger dan in 2021. De netto kasstroom is in 2022 iets afgenomen in vergelijking met het voorgaande jaar. Dit heeft geresulteerd in een wat lagere inkomsten uit transactievergoedingen. Al met al was de omzet van Meesman Indexbeleggen vorig jaar iets hoger dan in 2021.

De uitgaven zijn in 2022 echter ook gestegen in vergelijking met vorig jaar. Vooral de personeelskosten, de marketingkosten en investeringen in het IT platform van Meesman waren hoger. Onder aan de streep is de winst (na belasting) gedaald van €680.046 in 2021 naar €483.301 in 2022. De winst is toegevoegd aan het eigen vermogen.

Eigen vermogen

Beheerders van beleggingsfondsen zijn wettelijk verplicht een bepaald minimum eigen vermogen aan te houden. Bovendien moet het eigen vermogen worden belegd in liquide middelen of in activa die op korte termijn direct in contant geld kunnen worden omgezet en mag het eigen vermogen geen speculatieve posities omvatten. Gedurende de gehele verslagperiode lag het zogeheten toetsingsvermogen van Meesman Indexbeleggen ruim boven het wettelijk vereiste minimum toetsingsvermogen. Het eigen vermogen wordt als liquide middelen aangehouden bij een Nederlandse bank.

Risico's en risicobeheer

De Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld aan verschillende soorten risico's waaronder beleggingsrisico's, operationele risico's en juridische risico's. Voor een zorgvuldige en integere bedrijfsvoering is het van groot belang om een zo compleet mogelijk beeld te hebben van de (potentiële) risico's en hun mogelijke impact, maatregelen te nemen om de risico's zo goed mogelijk te beheersen, de (potentiële) risico's continu te monitoren en, waar nodig, aanvullende risicobeheersingsmaatregelen te treffen. Bij Meesman Indexbeleggen is dit proces van risicobeheer op hoofdlijnen als volgt ingericht:

1. Risico's inventariseren: de belangrijkste risico's die zich kunnen voordoen inventariseren;
2. Risico's analyseren: de kans dat de risico's zich voordoen en de mogelijke impact ervan vaststellen en (waar mogelijk) kwantificeren;
3. Beheersmaatregelen vaststellen en implementeren: maatregelen nemen om de kans op verwezenlijking van de risico's te voorkomen, dan wel (als ze niet voorkomen kunnen worden) de gevolgen van verwezenlijking van de risico's te minimaliseren;
4. Kapitaal & verzekeringen: beoordelen hoeveel (extra) kapitaal moet worden aangehouden dan wel verzekeringen moeten worden afgesloten om de mogelijke financiële gevolgen van een verwezenlijking van de genoemde risico's te kunnen opvangen;
5. Evaluatie en rapportage: alle bovengenoemde stappen continu monitoren, evalueren en, waar nodig, bijstellen.

Om te zorgen dat het risicobeheer in de praktijk effectief functioneert is het belangrijk om het goed in de organisatie te verankeren. Het risicobeheer is dan ook een integraal onderdeel van het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen en de dagelijkse bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen. Bij bedrijfskritische systemen en processen zijn er procedures en controles voor het identificeren, signaleren en beheersen van risico's.

Meesman vindt het van groot belang dat alle medewerkers zich bewust zijn van de risico's die zich kunnen voordoen zodat zij (potentiële) risicovolle gebeurtenissen tijdig kunnen herkennen en signaleren. Er wordt dan ook gericht aandacht besteed aan het bevorderen van risicobewustzijn en het inbedden van risicobewustzijn in de organisatie en bij de uitvoering van de dagelijkse werkzaamheden.

Meesman heeft een Compliance & Risk Officer (CRO) die verantwoordelijk is voor de organisatie en uitvoering van het risicobeheer. De CRO rapporteert aan de directie, die eindverantwoordelijkheid draagt voor het risicobeheer. De CRO kan zonder toestemming van de directie advies vragen aan externe adviseurs van Meesman op het gebied van risicobeheer en aan de externe accountant van de Meesman Beleggingsfondsen. Ook kan de CRO zonder toestemming van de directie overleggen met de Raad van Toezicht over aangelegenheden op het gebied van risicobeheer. Indien nodig laat Meesman zich bijstaan door externe adviseurs op het gebied van compliance en risicobeheer.

Meesman heeft een aantal belangrijke administratieve werkzaamheden, waaronder de berekening van de koersen van de Meesman Beleggingsfondsen en de verwerking van stortingen en onttrekkingen van participanten, uitbesteed aan een partij gespecialiseerd in de administratie van beleggingsfondsen (IQEQ). Deze werkzaamheden worden dus door een deskundige en onafhankelijke partij uitgevoerd. En ze worden door drie partijen gecontroleerd: IQEQ (de administrateur), Meesman (de beheerder) en Darwin (de onafhankelijke bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen). Het feit dat deze werkzaamheden door meerdere partijen onafhankelijk van elkaar worden gecontroleerd, helpt om de risico's te beheersen.

Naast het bovenstaande stoelt het risicobeheer bij Meesman op nog een belangrijke pijler: alles zo eenvoudig mogelijk maken. 'Keep It Simple' staat centraal in alles wat Meesman doet. Dit geldt voor onze beleggingsfilosofie en beleggingsfondsen. Maar ook voor onze organisatorische opzet, processen en werkwijze. Meesman beschouwt complexiteit als een inherente risicofactor. Meesman besteedt dan ook veel tijd aan het steeds verder vereenvoudigen van processen en systemen. In de overtuiging dat dit van groot belang is om risico's te beheersen.

Belangrijkste risico's

Hieronder volgt een toelichting op de risico's die de directie van Meesman Indexbeleggen op dit moment als het meest relevant beschouwt.

Marktrisico

Onder 'marktrisico' verstaan wij het risico dat een ernstige crisis op de financiële markten leidt tot een significante verslechtering van de winst en vermogenspositie van Meesman Indexbeleggen. De omzet van fonds- en vermogensbeheerders zijn in de regel sterk afhankelijk van de omvang van het beheerd vermogen dat weer nauw samenhangt met ontwikkelingen op de financiële markten. Zo ook bij Meesman. Mocht zich een ernstige crisis op de financiële markten voordoen dan zal de omzet van Meesman vrijwel zeker afnemen. Om de continuïteit van Meesman Indexbeleggen in zo'n situatie te waarborgen voert Meesman een behoedzaam financieel beleid dat erop gericht is te allen tijde een significante daling van de omzet te kunnen opvangen. Dit beleid berust onder andere op de volgende pijlers: 1) Meesman zorgt ervoor dat sommige kosten meebewegen met de omvang van het fondsvermogen en dus automatisch afnemen als het fondsvermogen daalt. 2) Meesman zorgt ervoor dat sommige kosten snel en significant te verlagen zijn, mocht dat nodig zijn. 3) Meesman zorgt ervoor dat het eigen vermogen altijd ruim boven het wettelijk vereiste minimum is, waardoor er een bepaalde buffer is om eventuele verliezen op te kunnen vangen.

In 2022 zijn voor het eerst in lange tijd zowel de aandelen- als de obligatiekoersen stevig gedaald. Het marktrisico heeft zich nadrukkelijk gemanifesteerd. Voor de Meesman beleggingsfondsen waren de verliezen echter beperkt. Bij de meeste Meesman aandelenfondsen was dit aan de sterke dollar te danken. Bij Meesman Obligatiefonds Wereldwijd zorgde de korte looptijd van de obligaties voor minder pijn. Door de geringe verliezen bij de fondsen was de impact op de omzet van Meesman Indexbeleggen ook beperkt. De omzet was in 2022 zelfs iets hoger dan in 2021.

IT-risico

Bij vrijwel alle werkzaamheden die Meesman verricht, van fondsbeheer tot onze interne bedrijfsvoering en de communicatie met beleggers, wordt gebruik gemaakt van IT-systemen. De beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van data, telefonie en IT-systemen is dan ook van zeer groot belang voor de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van Meesman. Ook is het essentieel om verlies van of ongeoorloofde toegang tot klant- en/of bedrijfsgegevens (een datalek) te voorkomen. Om het risico van tekortschietende IT-systemen te beheersen besteedt Meesman veel aandacht aan de architectuur, beschikbaarheid, kwaliteit en beveiliging van de IT-systemen. Van software en data worden back-ups gemaakt die op verschillende locaties worden opgeslagen. Bij een noodgeval op kantoor kan Meesman vanuit een andere locatie direct haar systemen weer opstarten. Het functioneren van de IT-systemen wordt actief gemonitord en regelmatig geëvalueerd.

Bij de selectie van partijen aan wie werkzaamheden worden uitbesteed, zoals de administrateur van de Meesman Beleggingsfondsen en de partij die de Meesman website bouwt en onderhoudt, speelt de kwaliteit van de IT-infrastructuur en de integriteit van klantgegevens nadrukkelijk een rol. Over deze zaken worden afspraken gemaakt die in overeenkomsten worden vastgelegd.

In 2022 waren er geen storingen of andere tekortkomingen in de IT-systemen met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van de dienstverlening van Meesman. Ook de sterke groei van het aantal nieuwe rekeningen en uitgevoerde transacties heeft geen problemen voor de IT-systemen opgeleverd.

Uitbestedingsrisico

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden uitbesteed aan andere partijen. Zo is de fonds- en participantenadministratie van de Meesman Beleggingsfondsen ondergebracht bij IQEQ, een in Amsterdam gevestigd bedrijf voor wie de administratie van beleggingsfondsen tot de kernactiviteiten behoort. En werken wij voor ons IT platform samen met twee IT partners: Fenêtre en Procurios. Indien de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed tekortschiet, kan dat gevolgen hebben voor de dienstverlening van Meesman. Ook bestaat het risico dat

de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed hun werkzaamheden voor Meesman niet kunnen voortzetten, bijvoorbeeld omdat zij ermee stoppen of failliet gaan, waardoor naar een andere partij moet worden overgestapt.

Om het uitbestedingsrisico te beperken beschikt Meesman over een uitbestedingsprocedure die dient om de kwaliteit en continuïteit van de uitbesteede werkzaamheden zo goed mogelijk te waarborgen en de risico's bij uitbesteding te reduceren of elimineren. Het beperken van het uitbestedingsrisico begint bij een zorgvuldige selectie van de partijen waaraan werkzaamheden worden uitbesteed. Hierbij wordt onder meer gekeken naar kennis van en ervaring met de beoogde werkzaamheden, reputatie en integriteit van de organisatie, kwaliteit van de gebruikte systemen, kwaliteit van de administratieve organisatie en interne controle, de informatievoorziening en de financiële positie van de organisatie. Het uitbestedingsrisico wordt verder beperkt door duidelijke afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening te maken en vast te leggen, door in onderling overleg continu te streven naar verbetering van processen, systemen, rapportages etc. en door ervoor te zorgen dat, indien nodig, de uitbesteede werkzaamheden binnen afzienbare tijd kunnen worden overgedragen aan een andere partij. Elk jaar evalueert Meesman Indexbeleggen de dienstverlening van de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed.

In 2022 zijn er bij onze uitbestedingspartners geen gebeurtenissen geweest met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van Meesman.

Juridisch risico

Meesman Indexbeleggen ziet twee belangrijke juridisch risico's. In de eerste plaats is er het risico dat Meesman de voor haar geldende wet- en regelgeving niet of onvoldoende goed naleeft. Dit kan tot gevolg hebben dat een toezichthouder een boete oplegt en/of er reputatieschade ontstaat (voor Meesman en zelfs de hele financiële sector) waardoor klanten hun geld bij Meesman terugtrekken. Om dit risico te beheersen zorgt Meesman ervoor goed op de hoogte te blijven van actuele ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving, daarin bijgestaan door een aantal externe juridisch adviseurs. Daarnaast hanteert Meesman in de dagelijkse bedrijfsvoering allerlei procedures en controles om naleving van wet- en regelgeving te waarborgen. Meesman heeft een interne Compliance & Risk Officer die toeziet op naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Er zijn maatregelen getroffen om ervoor te zorgen dat de Compliance & Risk Officer zijn functie onafhankelijk kan uitoefenen. De Compliance & Risk Officer wordt ondersteund door een aantal externe deskundigen die hij te allen tijde zelfstandig (zonder toestemming van de directie) kan raadplegen. Indien nodig kan de Compliance & Risk Officer ook zelfstandig zaken bij de Raad van Toezicht aankaarten.

Een ander juridisch risico is het risico dat veranderingen in de financiële, fiscale of andere wet- en regelgeving een belemmering vormen voor de uitvoering van de strategie van Meesman. De sterke groei van de wet- en regelgeving in de financiële sector maakt dat dit risico allerm minst denkbeeldig is. Het lastige van dit risico is dat het moeilijk te beheersen is. Individuele financiële instellingen hebben weinig tot geen invloed op de ontwikkeling van nieuwe financiële wet- en regelgeving, dat voor een groot deel in Europees verband tot stand komt. Het is mogelijk dat de (onbedoelde neveneffecten van) wet- en regelgeving op een gegeven moment een belemmering wordt voor de groeimogelijkheden van Meesman.

In 2022 hebben de twee hiervoor genoemde juridische risico's zich niet voorgedaan.

Frauderisico

Fraude wordt gedefinieerd als 'opzettelijke misleiding om onrechtmatig voordeel te verkrijgen'. Meesman Indexbeleggen is zich bewust van het feit dat fraude in beginsel altijd en overal kan plaatsvinden en dat fraude het financiële resultaat, het vermogen en de reputatie van Meesman Indexbeleggen ernstig kan schaden. Om de kans op en impact van fraude te minimaliseren heeft Meesman Indexbeleggen procedures en controles opgesteld om dit risico zoveel mogelijk te mitigeren. Het beheersen van risico's, waaronder het frauderisico, is integraal onderdeel van de dagelijkse bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen.

Meesman is van mening dat de organisatorische opzet en werkwijze van Meesman helpen om de kans op fraude te beperken. Hierbij valt te denken aan de eerdergenoemde zaken als 1) het voortdurend streven naar verdere vereenvoudiging van processen en systemen, 2) de verschillende partijen die een toezicht houden op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering: de Raad van Toezicht, de onafhankelijke bewaarder van Meesman Paraplufonds (Darwin Depositary Services) en de wettelijke toezichthouders (AFM en DNB) en 3) de onafhankelijke accountant die de jaarrekening, en diverse daarmee samenhangende processen en procedures, controleert.

Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid is erop gericht werknemers aan te trekken die de missie, waarden en beleggingsfilosofie van Meesman onderschrijven. Daarnaast dient het beloningsbeleid bij te dragen aan een beheerste en integere bedrijfsvoering. Het dient een onjuiste en/of onzorgvuldige behandeling van (potentiële) participanten en diens belangen te voorkomen. En dient niet te stimuleren tot risicovol gedrag dat een negatief effect kan hebben op de Meesman Beleggingsfondsen, (de financiële soliditeit van) Meesman Indexbeleggen en/of de financiële sector in zijn geheel.

Alle medewerkers van Meesman Indexbeleggen, inclusief medewerkers in leidinggevende en controlerende functies en directieleden, ontvangen een vast salaris en hebben geen recht op een variabele beloning. Het is beleid van Meesman Indexbeleggen om geen bonussen te betalen. Hiermee draagt het beloningsbeleid bij aan een beheerste en integere bedrijfsvoering en moedigt het niet aan tot het nemen van buitensporige risico's of het verrichten van handelingen die strijdig kunnen zijn met het belang van (potentiële) beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen.

In 2022 heeft Meesman Indexbeleggen aan zijn medewerkers (gemiddeld 8,8 fte) een totale vergoeding betaald van €612.000, waarvan €291.000 aan de directie (2,0 fte). Alleen de directieleden worden beschouwd als medewerkers die het risicoprofiel van Meesman Indexbeleggen en de Meesman Beleggingsfondsen in significante mate kunnen beïnvloeden. Er is geen variabele beloning betaald. Er zijn geen medewerkers met een totale jaarlijkse beloning van €1 miljoen of meer.

Het beloningsbeleid wordt vastgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen en getoetst door de interne Compliance & Risk Officer. Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geëvalueerd.

Verwachting voor 2023

Omzet

De omzet van Meesman Indexbeleggen is sterk afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten. Als aandelen- en obligatiekoersen stijgen groeit het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen. Bovendien leggen beleggers dan veelal meer geld in en nemen zij minder geld op, wat ook een positief effect heeft op het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen. Bij een groter beheerd vermogen levert de procentuele beheervergoeding meer op. Bij dalende beurskoersen geldt veelal het tegenovergestelde.

Omdat ontwikkelingen op de financiële markten niet te voorspellen zijn, zijn prognoses voor de te verwachten omzet altijd onzeker. Voor wat betreft de groei van ons klantenbestand en de netto kasstroom (de in- en uitstroom van geld) in de Meesman beleggingsfondsen verwachten wij dat de al vele jaren aanhoudende groei van beide zal voortduren. Dit zou een positieve impact op het vermogen van de Meesman beleggingsfondsen en de omzet van Meesman Indexbeleggen hebben. Voor wat betreft het rendement van de Meesman beleggingsfondsen is het koffiedik kijken. Hoe de aandelen- en obligatiekoersen zich in 2023 zullen ontwikkelen weet niemand. Deze factor kan dus zowel een positieve als een negatieve invloed op het vermogen van de Meesman beleggingsfondsen en de omzet van Meesman Indexbeleggen hebben. Hoe dit per saldo zal uitpakken is moeilijk te zeggen. Op basis van de gang van zaken in de eerste maanden van het jaar en met de kennis van nu verwachten wij voor 2023 een bescheiden groei van de omzet in vergelijking met vorig jaar.

Kosten

Meesman heeft in 2020 een plan opgesteld om in de jaren 2021 tot en met 2025 een significante versnelling van de groei van het aantal klanten en het beheerd vermogen te realiseren. Onderdeel van dit plan zijn onder andere grotere investeringen in ons IT platform en diverse nieuwe commerciële initiatieven. Ook verwachten wij dat de kosten van voldoen aan wet- en regelgeving weer substantieel zullen zijn. Naar verwacht zullen de uitgaven in 2023 dan ook hoger uitvallen dan in 2022. Mocht een daling van de beurzen de omzet van Meesman Indexbeleggen alsnog flink onder druk zetten, dan kunnen wij de voorgenomen investeringen proportioneel terugschroeven. Hetzelfde geldt voor bepaalde andere uitgaven, met name aan marketing.

Al met al verwachten wij in 2023 een resultaat dat vergelijkbaar is met het resultaat in 2022.

Rijswijk, 9 juni 2023

De directie

G.H. Meesman, S. Bloemberg

Verlag van de Raad van Toezicht

Dit is het verslag van de Raad van Toezicht (RvT) van Meesman Indexbeleggen over het boekjaar 2022 dat loopt van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

Samenstelling RvT

In 2022 waren de leden van de Raad van Toezicht:

- Frank Heemskerk (voorzitter)
- Rob Bauer
- Marijke van Liemt

Op 1 maart 2023 is Rob Bauer teruggetreden uit en Marius Kerdel toegetreden tot de Raad van Toezicht.

Functie RvT

De Raad van Toezicht vervult een toezichthoudende functie die is vastgelegd in het Reglement van de Raad van Toezicht. De belangrijkste taak van de RvT is erop toe te zien dat Meesman Indexbeleggen als beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen handelt in het belang van de beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen. Verder houdt de RvT toezicht op de bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen en het functioneren van de directie van Meesman Indexbeleggen. Ook dient de RvT bepaalde belangrijke besluiten te accorderen. En adviseert de RvT de directie over strategie en beleid.

Vergadering en overleggen in 2022

In 2022 is de Raad van Toezicht drie keer met de directie bijeengekomen, in mei, september en november. Daarnaast zijn er buiten de vergaderingen om diverse overleggen geweest, zowel tussen RvT-leden onderling als tussen de RvT-leden en leden van de directie. Tijdens deze besprekingen is de gang van zaken bij de Meesman Beleggingsfondsen en Meesman Indexbeleggen besproken. Verder zijn onder andere de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- Groeistrategie Meesman Indexbeleggen 2021 - 2025
- Introductie Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst in februari 2022
- Introductie Meesman Pensioenrekening in mei 2022
- Informatiebeveiliging
- De samenwerking met uitbestedingspartners
- Samenstelling RvT, waaronder uittreding en vervanging Rob Bauer in 2023
- Lopende toezichtzaken waaronder informatievoorziening aan, onderzoeken van en communicatie met de toezichthouders (AFM en DNB)

Ook heeft de RvT met instemming kennis genomen van de jaarverslagen 2021 van de Meesman Beleggingsfondsen en Meesman Indexbeleggen en van de begroting voor 2023.

Rijswijk, 9 juni 2023

De Raad van Toezicht
F. Heemskerk, M. van Liemt, M. Kerdel

Jaarrekening

Balans

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in euro's.

		<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
ACTIVA			
Vaste activa			
<i>Immateriële vaste activa</i>			
IT platform	1	490.613	241.200
<i>Materiële vaste activa</i>	2		
Hard- en software		12.945	10.204
Inventaris		<u>10.714</u>	<u>5.724</u>
		<u>23.659</u>	<u>15.928</u>
Vlottende activa			
<i>Vorderingen</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa	3	252.889	286.080
<i>Liquide middelen</i>	4	1.632.948	1.463.865
		<u>2.400.109</u>	<u>2.007.073</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	5		
Aandelenkapitaal		230.000	230.000
Wettelijke reserve	6	490.613	241.200
Overige reserve		956.778	535.452
Onverdeeld resultaat (lopend boekjaar)		<u>483.301</u>	<u>670.739</u>
		<u>2.160.692</u>	<u>1.677.391</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva			
Schulden aan leveranciers	7	35.889	36.629
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8	93.690	186.323
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>109.838</u>	<u>106.730</u>
		<u>239.417</u>	<u>329.682</u>
		<u>2.400.109</u>	<u>2.007.073</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december. Alle bedragen zijn in euro's.

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Omzet			
Netto-omzet		3.064.518	2.831.876
Kosten			
Personeelskosten	10	710.418	601.412
Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa	11	89.606	27.671
Overige bedrijfskosten	12	1.669.285	1.330.873
		<u>2.469.309</u>	<u>1.959.956</u>
Bedrijfsresultaat		595.209	871.920
Financiële baten en lasten	13	-5.350	-7.105
Resultaat vóór belastingen		589.859	864.815
Belastingen		-106.558	-194.076
Resultaat na belastingen		<u>483.301</u>	<u>670.739</u>

Grondslagen voor opstellen jaarrekening

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht, het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving. De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, de vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen en/of bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen en/of bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde zo nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten hiervan over de verslagperiode, met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. De omzet wordt verantwoord in het jaar waarin de diensten verricht zijn. De kosten worden verantwoord in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Omzet

De in de winst-en-verliesrekening vermelde netto-omzet is de opbrengst van voor derden verrichte diensten. Er is geen sprake van retourprovisies of vergoedingen voor het uitlenen van effecten.

Overige bedrijfskosten

De overige kosten worden berekend op basis van de verkrijgingsprijzen.

Financiële baten en lasten

Financiële baten en lasten hangen samen met het gebruik van het betalingsverkeer. Deze baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Belastingen

De vennootschapsbelasting is berekend tegen nominale tarieven, rekening houdend met niet (volledig) tot het fiscale resultaat behorende posten. Voor compensabele verliezen wordt een belastinglatentie in de balans opgenomen.

Toelichting op de balans

Alle bedragen zijn in euro's.

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	<u>IT platform</u>
<i>Stand per 1 januari 2022</i>	
Verkrijgingsprijs	266.502
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-25.302</u>
Boekwaarde per 1 januari 2022	<u>241.200</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringsen	332.751
Afschrijvingen	<u>-83.338</u>
Saldo mutaties	<u>249.413</u>
<i>Stand per 31 december 2022</i>	
Verkrijgingsprijs	599.253
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-108.640</u>
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>490.613</u>
Afschrijvingspercentage	20%

2. Materiële vaste activa

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	<u>Hard- en software</u>	<u>Inventaris</u>	<u>Totaal</u>
<i>Stand per 1 januari 2022</i>			
Verkrijgingsprijs	21.171	11.928	33.099
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-10.967</u>	<u>-6.204</u>	<u>-17.171</u>
Boekwaarde per 1 januari 2022	<u>10.204</u>	<u>5.724</u>	<u>15.928</u>
<i>Mutaties</i>			
Investeringsen	6.063	7.936	13.999
Afschrijvingen (afschrijvingspercentage 20%)	<u>-3.322</u>	<u>-2.946</u>	<u>-6.268</u>
Saldo mutaties	<u>2.741</u>	<u>4.990</u>	<u>7.731</u>
<i>Stand per 31 december 2022</i>			
Verkrijgingsprijs	27.234	19.864	47.098
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-14.289</u>	<u>-9.150</u>	<u>-23.439</u>
Boekwaarde per 31 december 2022	<u>12.945</u>	<u>10.714</u>	<u>23.659</u>
Afschrijvingspercentage	20%	20%	

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
3. Overige vorderingen en overlopende activa		
Nog te ontvangen beheervergoeding	233.975	269.853
Vooruitbetaalde kosten	2.477	1.496
Vooruitbetaalde huur	16.437	14.731
Rente	-	-
	<u>252.889</u>	<u>286.080</u>

4. Liquide middelen

Rabobank	1.632.948	1.463.865
----------	-----------	-----------

In het kader van de huurovereenkomst is een bankgarantie verstrekt ter grootte van €14.700.

PASSIVA

5. Eigen vermogen

Informatieverschaffing over eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 1.150.000 en is verdeeld in 1.150.000 aandelen van nominaal € 1. Bij oprichting op 11 april 2005 zijn 230.000 aandelen geplaatst en volgestort.

6. Wettelijke reserve

De wettelijke reserve houdt verband met geactiveerde kosten voor de ontwikkeling van het IT Platform.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
7. Schulden aan leveranciers		
Crediteuren	35.889	36.629
8. Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	21.994	17.792
Vennootschapsbelasting	71.151	168.531
Omzetbelasting	545	-
	<u>93.690</u>	<u>186.323</u>
9. Overige schulden en overlopende passiva		
Accountantskosten	27.763	23.937
Te betalen algemene kosten	57.800	63.992
Vakantiegeld	24.275	18.801
	<u>109.838</u>	<u>106.730</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

Op 12 oktober 2021 is een huurovereenkomst voor de huur van een kantoorruimte aangegaan voor de duur van vijf jaar. De huur bedraagt circa €60.000 per jaar. Zonder tijdige opzegging wordt deze huurovereenkomst na afloop van deze periode voor nog eens vijf jaar verlengd.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Alle bedragen zijn in euro's.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
10. Personeelskosten		
Lonen	617.309	517.148
Sociale lasten	66.331	59.601
Pensioenpremie	<u>26.778</u>	<u>24.663</u>
	<u>710.418</u>	<u>601.412</u>
Gedurende de verslagperiode waren er gemiddeld 8,8 fte in loondienst (2021: 8,3).		
11. Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa		
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
IT platform	83.338	24.820
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Hard- en software	3.322	1.877
Inventaris	<u>2.946</u>	<u>974</u>
	<u>6.268</u>	<u>2.851</u>
Totaal	<u>89.606</u>	<u>27.671</u>
12. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	120.718	67.335
Huisvestingskosten	63.506	46.982
Algemene kosten	<u>1.485.061</u>	<u>1.216.556</u>
	<u>1.669.285</u>	<u>1.330.873</u>
13. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-5.350</u>	<u>-7.105</u>
	<u>-5.350</u>	<u>-7.105</u>

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de jaarcijfers 2022 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

Rijswijk, 9 juni 2023

De directie
G.H. Meesman, S. Bloemberg

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de aandeelhouders en de raad van toezicht van Meesman Index Investments B.V.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Meesman Index Investments B.V. te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Meesman Index Investments B.V. per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2022;
2. de winst-en-verliesrekening over 2022; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Meesman Index Investments B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controle-aanpak frauderisico's en het niet voldoen aan wet- en regelgeving

Onze frauderisico-analyse

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

Wij hebben het veronderstelde frauderisico in de opbrengstenverantwoording weerlegd. De opbrengsten van de onderneming bestaan uitsluitend uit vergoedingen op basis van het beheer van het Meesman Paraplufonds.

Doorbreking van de interne beheersing door de directie

Wij hebben de opzet geëvalueerd van de relevante maatregelen van interne beheersing die het frauderisico op doorbreken van de interne beheersing door de directie moet mitigeren. Wij hebben o.a. journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria en hierop specifieke controlewerkzaamheden verricht waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. Daarnaast hebben wij overige passende controlewerkzaamheden uitgevoerd.

Niet voldoen aan wet- en regelgeving

Wij hebben inzicht verkregen in de relevante wet- en regelgeving. Het potentiële effect van de geïdentificeerde wet- en regelgeving op de jaarrekening loopt sterk uiteen. Ten eerste is de onderneming onderworpen aan wet- en regelgeving die rechtstreeks van invloed is op de jaarrekening, waaronder belastingen en financiële verslaggeving. Wij hebben de naleving van deze wet- en regelgeving getoetst als onderdeel van onze procedures voor de desbetreffende jaarrekeningposten.

Ten tweede is de onderneming onderworpen aan vele andere wet- en regelgeving waarvan de gevolgen van niet-naleving indirect een materieel effect zouden kunnen hebben op de in de jaarrekening opgenomen cijfers of verstrekte informatie, of op beide, bijvoorbeeld door het opleggen van boetes of het aanspannen van rechtszaken.

Wij hebben de volgende gebieden geïdentificeerd waar een dergelijk indirect effect het meest waarschijnlijk is:

- de eisen bij of krachtens de Wet op het Financieel Toezicht;
- Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme

Wij hebben navraag gedaan bij de directie of de onderneming aan deze wet- en regelgeving voldoet. Ook hebben wij inzage gehad in relevante correspondentie met toezichthouders. Wij zijn gedurende de controle alert gebleven op potentiële indicaties op het niet voldoen aan wet- en regelgeving. Ook hebben wij navraag gedaan bij de compliance officer en hebben wij van de directie een schriftelijke verklaring ontvangen dat alle bekende gevallen van het niet voldoen aan relevante wet- en regelgeving aan ons zijn gemeld.

Onze bevindingen

De bovengenoemde controlewerkzaamheden zijn uitgevoerd in het kader van de controle van de jaarrekening. Zij zijn derhalve niet gepland en uitgevoerd als specifiek onderzoek naar fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze controlewerkzaamheden hebben niet geleid tot bevindingen.

Controleaanpak continuïteit

Bij het opstellen van de jaarrekening moet de directie nagaan of de onderneming in staat is zijn activiteiten voort te zetten. De directie moet de jaarrekening op basis van de veronderstelling van continuïteit opstellen, tenzij de directie voornemens is de onderneming te liquideren of haar activiteiten te beëindigen of indien beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie heeft geen omstandigheden geconstateerd die de continuïteit van de onderneming zou kunnen bedreigen en concludeert derhalve dat de continuïteitsveronderstelling passend is voor het de onderneming.

Onze controle van de jaarrekening vereist dat wij vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Daarbij dienen wij op basis van de verkregen controle-informatie te bepalen of er gebeurtenissen of omstandigheden zijn die gereede twijfel doen rijzen over de continuïteit van de onderneming.

Wij hebben overwogen of de beoordeling door de directie alle relevante informatie omvat waarvan wij als gevolg van de controle kennis hebben. De onderneming staat onder prudentieel toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Wij hebben kennisgenomen van de periodieke rapportering aan DNB en vastgesteld dat de onderneming toereikend is gekapitaliseerd. Tevens zijn wij gedurende de controle alert

geweest op controle-informatie inzake gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de onderneming om haar continuïteit te handhaven.

Onze bevindingen

De hiervoor beschreven controlewerkzaamheden hebben geleid tot voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het directieverslag;
- het verslag van de raad van toezicht;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheid van de directie en de raad van toezicht voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om het fonds te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening. De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van toezicht onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amsterdam, 9 juni 2023
Mazars Accountants N.V.

Origineel was getekend door: L. Zuur MSc RA